

Kvartalsrapport



1 JANUARI - 31 MARS 2024



Kvartalsrapport för Monivent AB

Perioden 1 januari – 31 mars 2024

Första kvartalet har fokuserats på strategisk och organisatorisk omställning för att minska bolagets kostnader och förbereda bolaget för att kunna nå positivt kassaflöde. Prioriterade aktiviteter är ökad försäljning på utvalda marknader i Europa där lanseringen av Neo100 har fått tydligt fotfäste och samtidigt fortsätta förberedelserna för regulatoriskt godkännande samt avtal för lansering och distribution på den amerikanska marknaden.

Första kvartalet, januari-mars 2024

- Nettoomsättning uppgick till 460 (400) KSEK
- Rörelsens kostnader uppgick till 3 527 (4 778) KSEK
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -3 059 (-4 355) KSEK

Väsentliga händelser efter kvartalet

- Monivent har fått beviljat lån om totalt 3 MSEK från Almi Företagspartner och Nordea

Väsentliga händelser under kvartalet

- Maria Lindqvist blir ny VD då Karin Dahllöf går i pension
- Företrädesemission tillför bolaget 9,4 MSEK före emissionskostnader och återbetalning av bryggån
- Ledande medicinskt center i Nederländerna köper in Neo100
- Neo100 associeras med överlägsen prestation i en studie på docka från King's College London
- Irländsk studie visar att Neo Training förbättrar utbildningen av neonatal återupplivning
- Riktad nyemission om cirka 1,56 MSEK genomförd till ny storägare

Utvalda finansiella data

	Kvartal 1	Kvartal 1	12 månader
	2024-01-01-	2023-01-01-	2023-01-01-
Belopp i kronor (KSEK om inget annat anges)	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Nettoomsättning (KSEK)	460	400	3 572
Rörelsens kostnader (KSEK)	3 527	4 778	17 626
EBIT (KSEK)	-3 059	-4 355	-13 903
Likvida medel vid periodens utgång (KSEK)	4 312	10 906	1 866
Soliditet (%)	66%	73%	39%
Balansomslutning (KSEK)	15 261	18 662	12 009
Antal aktier vid periodens slut	32 260 502	10 206 769	10 851 064
Antal aktier, vid full konvertering av TO [1]	32 707 332	11 257 324	11 297 894
Resultat per aktie (SEK)	-0,20	-0,43	-1,35
Resultat per aktie (SEK), vid full konvertering av TO [1]	-0,10	-0,39	-1,25
Eget kapital per aktie (SEK)	0,31	1,34	0,43
Eget kapital per aktie (SEK), vid full konvertering av TO [1]	0,31	1,52	0,44
Utdelning per aktie (SEK)	0,00	0,00	0,00
Anställda (antal) vid perioden slut	5	8	8

[1] Under juni 2021 har emitterats 115 650 teckningsoptioner, LTI 2021:1, som ett långsiktigt villkorat incitamentsprogram riktat till anställda på Monivent. Teckningsoptionerna kan omvandlas till 115 650 nya aktier under juni 2024. Vid halvårsskiftet 2022 emitterades nytt villkorat incitamentsprogram, LTI 2022:1, riktat till anställda med flera på Monivent. Teckningsoptionerna kan omvandlas till 165 590 nya aktier under juni 2025. Under juni 2023 emitterades ytterligare 165 590 teckningsoptioner i ett nytt villkorat incitamentsprogram, LTI 2023:1, riktat till anställda med flera. Teckningsoptionerna kan omvandlas till lika många aktier under juni 2026.

VD har ordet

FOKUS PÅ FÖRSÄLNING OCH EXPANSION TILL YTTRELLIGARE MARKNADER

Organisatoriska förändringar under årets början

Året har inletts med stora förändringar i Monivent. Bolagets tidigare VD Karin Dahllöf gick i pension den sista februari varpå jag återgick till VD-rollen. Karin har gjort en enastående insats för Monivent och lett bolaget in på den medikamentniska marknaden under tiden Monivent gått från att vara ett utvecklingsbolag till ett kommersiellt bolag. Vi är otroligt tacksamma för hennes arbete som Monivents VD och jag ser nu fram emot att fortsätta denna resa för att ta bolaget till nästa nivå.

Monivents organisation har reducerats ytterligare under de senaste kvartalen. Detta tillsammans med en översyn av samtliga kostnader i bolaget, som en del i det kostnadsbesparingsprogram som inleddes under hösten, möjliggör att vi kan minska bolagets kostnadsvolymer och samtidigt ha ett bibehållet fokus på att kunna supportera distributörer, leverera produkter och fortsätta satsningen på den amerikanska marknaden. När alla pågående organisationsförändringar samt regulatoriska investeringar är genomförda förväntas bolaget efter sommaren landa i en signifikant lägre kostnads massa vilket också möjliggör en betydligt lägre break-even nivå.

Ny vetenskaplig evidens bekräftar produkternas nytta

Under kvartalet har ytterligare studier publicerats som visar på nyttan med Monivents produkter. En studie genomförd på en neonatal dockmodell vid King's College London visade att maskläckaget var lägre och andelen för höga volymer mindre vid användning av Neo100. Dessutom har en forskargrupp vid National Maternity Hospital i Dublin i en studie på 13 sjukhus och 412 användare, visat tydlig positiv effekt av ett standardiserat träningsprogram med Neo Training (på docka). Detta i form av betydande minskning av maskläckage och en förbättring av alla andra ventilationsparametrar. Denna typ av studier är av största vikt för Monivents förmåga att bearbeta och bryta igenom i marknaden och därför fortsätter vi jobba tillsammans med flera framstående kliniska center som är intresserade av att driva denna forskning framåt.

Stärkt kassa genom nyemissioner och lån

Under Q1 genomfördes en företrädesemission samt en riktad emission till Rosall AB, och dessa tillsammans innebär ett viktigt kapitaltillskott för Monivent. Vi är tacksamma för det fortsatta stöd och förtroende som våra aktieägare visade i företrädesemission. Vi är också mycket glada att kunna välkomna Rosall AB, med Philip Isell Lind af Hageby som

huvudägare, till Monivents ägarkrets. Rosall har en tydlig agenda för att ta Monivent till nästa nivå och kommer att ta en aktiv roll som en av bolagets största ägare. Inom Rosall finns en bevisad erfarenhet av att skapa framgångsrika bolag i förändrings- och expansionsfas, vilket redan visat sig komma vara av stor betydelse för Monivents framgång.

Dessutom har kassan stärkts ytterligare genom utbetalat lån på 1 MSEK från Nordea samt beviljat lån på 2 MSEK från Almi Företagspartner varav 1 MSEK kommer betalas ut omgående och ytterligare 1 MSEK betalas ut vid uppfyllelse av vissa villkor.

Försäljning och geografisk expansion

Med sjukvården som slutkund finns det en tydlig säsongsvariation i försäljningen där Q1 är ett tydligt svagare kvartal än övriga. Vi har under kvartalet uppnått en mindre ökning av försäljningen jämfört med samma period föregående år. Detta stärker vår tro på att vi har förutsättningar för att fortsätta öka försäljningen under resterande del av året.

Ett viktigt fokusområde för bolaget är att ta vara på det växande intresset för Neo100 och den försäljningspotential som vi sett på den europeiska marknaden. Tillsammans med våra distributörer genomförs nu marknadsföringsåtgärder där vi bland annat arbetar med att sprida erfarenheterna från våra befintliga kunder och på så vis marknadsföra produkten och nå en bredare kundbas. Tack vare den lageruppbyggnad som gjorts internt på Monivent under 2023 kan vi dessutom säkerställa omgående leverans på samtliga ordrar. Vi kommer också rikta extra fokus på ett mindre antal väl utvalda marknader i Europa där vi ser en extra stor potential, för att bidra till ett bredare genomslag av Neo100 i dessa länder.

Ett intensivt arbete pågår för att erhålla regulatoriska godkännanden som kan öppna upp för ytterligare marknader, i första hand Australien och USA. Planering pågår för att kunna initiera den användarstudie som krävs av FDA (U.S. Food and Drug Administration) för att därefter kunna skicka in ansökan om marknadsgodkännande i USA. Dessutom arbetar vi aktivt med att alliera oss med en eller flera större partners för att möjliggöra en snabbare global expansion men också produktintegrering med annan utrustning inom neonatalvården. USA är en mycket viktig del i denna expansion, och där har vi långtgående diskussioner med olika parter för att hitta bästa upplägget för att etablera Monivents produkter på den amerikanska marknaden.

16 maj 2024
Maria Lindqvist

1 januari – 31 mars 2024

Verksamhetsberättelse

Monivent utvecklar, tillverkar och säljer medicintekniska produkter i syfte att förbättra den akuta vården till nyfödda barn i behov av andningsstöd vid födseln. Mellan tre till sex procent av alla barn som föds börjar inte andas av sig själva, utan behöver tas till ett så kallat barnbord, där all utrustning som används vid återupplivning finns tillgänglig. Vid barnbordet gör vårdpersonal allt som krävs för att försöka syresätta den nyfödda genom att manuellt blåsa ner luft i barnets lungor med hjälp av utrustning som genererar luftflöde. Detta är en kritisk process. Otillräckliga volymer kan leda till förlängt trauma och öka behovet av mer invasiva behandlingsmetoder. I värsta fall kan för liten luftvolym leda till brist på syre och orsaka hjärnskador. För stor luftvolym kan däremot leda till kronisk lungskada och nedsatt lungfunktion, men även till hjärnblödning. I dagsläget finns inget bra sätt att bedöma hur mycket luft det nyfödda barnet tillförs vid denna återupplivningssituation, utan vårdpersonalen måste till stor del förlita sig på erfarenhet och fingertoppskänsla.

Monivent har utvecklat en unik och patenterad lösning som mäter luftflödet till barnet direkt i ansiktsmasken via en sensormodul samtidigt som data skickas trådlöst till en extern monitor. Ansiktsmasken tillsammans med sensormodulen kopplas till befintlig utrustning som genererar luftflöde till barnet. När luftflödet passerar genom mask och sensormodul bildas en mätbar tryckdifferens, som genom bolagets egenutvecklade algoritmer kan omvandlas till exakta flöden och volymer. En målvolym presenteras på monitorn där nivåer utanför rekommenderat intervall illustreras med en tydlig färgindikering. Motsvarande färgindikering syns även på sensormodulen i ansiktsmasken, vilket tillåter vårdgivaren att erhålla informationen utan att titta på skärmen och hen kan därmed helt fokusera på barnet. Kort sagt får vårdgivaren i realtid möjlighet att justera mängden luft för att säkerställa en effektiv och skonsam behandling.

Marknad

Monivent har en attraktiv affärsmodell som är baserad på initial försäljning av systemet som helhet, vilket inkluderar monitor och mjukvara, laddningsstation samt sensormoduler. Ansiktsmask och maskadapter kommer att säljas som engångsartiklar och sensormodulen kommer regelbundet att behöva bytas ut. För Monivent representerar detta en beräknad initialt tillgänglig marknad, för en installation av systemet, om cirka 3 miljarder SEK med tillhörande, återkommande försäljning av ansiktsmasker, adapterar och sensormoduler om cirka 300 MSEK per år med

idag förväntad prissättning mot slutkund. Det är styrelsens bedömning att Monivents produkter har potential att generera en bruttomarginal om 45–70 procent på nuvarande uppskattade prisnivåer och att slutkunderna framförallt kommer att utgöras av inköpsansvariga på förlossnings- och neonatalavdelningar.

Resultat och finansiell utveckling

Monivent redovisade rörelseintäkter för perioden januari–mars med 468 (423) KSEK och rörelsekostnader med 3 527 (4 778) KSEK. Förutom intäkter från försäljning av Bolagets egenutvecklade produkter ingår övriga rörelseintäkter.

Under första kvartalet har genomförts en företrädesemission och en riktad emission som tillsammans har tillfört Bolaget 10,9 MSEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

För en utförligare beskrivning av risker samt riskhantering och relaterade möjligheter se årsredovisningen för 2023. Jämfört med årsredovisningen bedöms riskerna vara oförändrade.

Transaktioner med närstående

Närstående bolag till Thomas Pålsson (CFO) och Fredrik Sjövall (Styrelseordförande) har avtal om konsulttjänster. Transaktioner med närstående är på marknadsmässiga villkor.

Aktien

Antalet aktier vid periodens utgång uppgick till totalt 32 260 502. Utöver befintliga aktier har teckningsoptioner emitterats i ett långsiktigt incitamentsprogram som ger VD och anställda villkorad rätt att teckna 88 000 nya aktier under juni 2024 samt ytterligare 27 650 optioner som kan konverteras till lika många aktier under samma tid för säkring av bolagets exponering mot kostnader för sociala avgifter som kan uppstå till följd av utnyttjandet av personaloptionerna. Under juni 2022 har ett nytt liknande incitamentsprogram emitterats som under juni 2025 kan konverteras till maximalt 165 590 nya aktier. Under juni 2023 har ytterligare ett nytt incitamentsprogram emitterats som under juni 2026 kan konverteras till maximalt 165 590 nya aktier.

Stängningskursen den 28 mars 2024 uppgick till 0,366 per aktie vilket ger ett börsvärde på 11,8 MSEK.

Principer för delårsrapportens upprättande

Delårsrapporten har upprättats i överensstämmelse med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

Granskning av revisor

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Övrig finansiell information och kalender

Delårsrapporter, årsredovisning och Monivents pressmeddelande kan läsas på www.monivent.se alternativt beställas från Monivent AB, Regnbågsgatan 8B, 417 55 Göteborg eller genom mejl till info@monivent.se.

Kommande finansiella rapporter

- Kvartalsrapport Q2 2024, 26 augusti 2024
- Kvartalsrapport Q3 2024, 18 november 2024

Styrelsens underskrift

Styrelsen och verkställande direktören för Monivent AB intygar härmed att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Göteborg den 16 maj 2024

Fredrik Sjövall
Ordförande

Maria Lindqvist
Verkställande direktör

Mattias Carlsson
Ledamot

Pontus Johansson
Ledamot

Lars Mattsson
Ledamot

Camilla Myhre Sandberg
Ledamot

Clas Runnberg
Ledamot

Resultaträkning

	Kvartal 1	Kvartal 1	12 månader
Belopp i kronor (KSEK)	2024-01-01- 2024-03-31	2023-01-01- 2023-03-31	2023-01-01- 2023-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	460	400	3 572
Övriga rörelseintäkter	8	24	151
Summa rörelsens intäkter	468	423	3 723
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	- 118	- 182	- 1 589
Övriga externa kostnader	- 1 316	- 1 920	- 6 125
Personalkostnader	- 1 879	- 2 461	- 9 071
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Övriga rörelsekostnader	- 201	- 201	- 804
Summa rörelsens kostnader	- 3 527	- 4 778	- 17 626
Rörelseresultat	- 3 059	- 4 355	- 13 903
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	-	101
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 173	- 58	- 376
Resultat efter finansiella poster	- 3 232	- 4 413	- 14 178
Resultat före skatt	- 3 232	- 4 413	- 14 178
Skatt på periodens resultat	-	-	-
Periodens resultat	- 3 232	- 4 413	- 14 178

Balansräkning

Belopp i kronor (KSEK)	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande	3 753	4 346	3 902	4 494
	3 753	4 346	3 902	4 494
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	298	510	351	563
	298	510	351	563
Summa anläggningstillgångar	4 052	4 856	4 253	5 057
Omsättningstillgångar				
Varulager m m				
Råvaror och förnödenheter	5 202	1 687	4 156	1 586
Förskott till leverantörer	179	385	179	385
	5 381	2 072	4 335	1 970
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	446	306	876	592
Aktuell skattefordran	231	32	177	160
Övriga fordringar	515	219	189	717
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	325	272	314	290
	1 517	828	1 556	1 758
Kassa och bank				
Kassa och bank	4 312	10 906	1 866	12 509
Summa omsättningstillgångar	11 210	13 806	7 757	16 237
SUMMA TILLGÅNGAR	15 261	18 662	12 009	21 294

Balansräkning fortsättning

Belopp i kronor (KSEK)	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
<i>Eget kapital</i>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	8 065	2 552	2 713	2 552
Fond för utvecklingsutgifter	3 753	4 346	3 902	4 494
	<u>11 819</u>	<u>6 898</u>	<u>6 614</u>	<u>7 046</u>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	14 871	24 480	11 744	24 883
Balanserad vinst eller förlust	- 13 415	- 13 249	516	985
Årets resultat	- 3 232	- 4 413	- 14 178	- 14 377
	<u>- 1 776</u>	<u>6 818</u>	<u>- 1 918</u>	<u>11 491</u>
Summa eget kapital	10 043	13 716	4 697	18 537
<i>Långfristiga skulder</i>				
Övriga långfristiga skulder	1 745	2 614	2 077	655
Summa långfristiga skulder	1 745	2 614	2 077	655
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Skulder till kreditinstitut	981	423	753	423
Leverantörsskulder	995	137	512	382
Övriga skulder	516	370	2 968	555
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	981	1 403	1 003	742
Summa kortfristiga skulder	3 473	2 332	5 236	2 102
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	15 261	18 662	12 009	21 294

Kassaflödesanalys

	Kvartal 1	Kvartal 1	12 månader
	2024-01-01- 2024-03-31	2023-01-01- 2023-03-31	2023-01-01- 2023-12-31
Belopp i kronor (SEK)			
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	- 3 232	- 4 413	- 14 178
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	184	195	520
	<u>- 3 048</u>	<u>- 4 218</u>	<u>- 13 657</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	- 3 048	- 4 218	- 13 657
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	- 1 046	- 101	- 2 364
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	39	930	202
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	737	231	304
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 3 318	- 3 159	- 15 515
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-	-
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	10 919	-	1 224
Emissionskostnader	- 2 324	- 403	- 603
Upptagna lån	-	2 000	4 500
Amortering av låneskulder	- 2 832	- 41	- 248
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 764	1 556	4 873
Periodens kassaflöde	2 446	- 1 602	- 10 642
Likvida medel vid periodens början	1 866	12 509	12 509
Likvida medel vid periodens slut	4 312	10 906	1 866

Förändringar i eget kapital

Innevarande år, 3 månader SEK	Aktiekapital	Fond för utv. utgifter	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2024	2 713	3 902	11 744	- 13 662	4 697
Nyemission	5 352		5 567	-	10 919
Emissionskostnader	-		- 2 439	116	- 2 324
Förändring, Fond för utvecklingsutgifter		- 148		148	-
Personaloptioner				- 18	- 18
Periodens resultat				- 3 232	- 3 232
Utgående eget kapital 31 mars 2024	8 065	3 753	14 871	- 16 647	10 043

Föregående år, 3 månader SEK	Aktiekapital	Fond för utv. utgifter	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2023	2 552	4 494	24 883	- 13 392	18 537
Emissionskostnad, emission december 2022	-		- 403		- 403
Förändring, Fond för utvecklingsutgifter		- 148		148	-
Personaloptioner				- 6	- 6
Periodens resultat				- 4 413	- 4 413
Utgående eget kapital 31 mars 2023	2 552	4 346	24 480	- 17 662	13 716

Föregående år, 12 månader SEK	Aktiekapital	Fond för utv. utgifter	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inklusive periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2023	2 552	4 494	24 883	- 13 392	18 537
Emissionskostnader	-		- 487	- 116	- 603
Förändring, Fond för utvecklingsutgifter		- 593		593	-
Disposition vid årsstämma			- 13 715	13 715	-
Inlösen Teckningsoptioner, juni 2023	161		1 063		1 224
Personaloptioner				- 284	- 284
Periodens resultat				- 14 178	- 14 178
Utgående eget kapital 31 december 2023	2 713	3 902	11 744	- 13 662	4 697

Definitioner

Förklaring av nyckeltal i Utvalda finansiella data

Nettoomsättning

Bolagets försäljning av egenproducerade produkter.

EBIT

Rörelseresultat före finansiella poster och skatter.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen. Soliditet visar hur stor andel av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare ska kunna skapa sig en bild av Bolagets kapitalstruktur.

Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier för perioden.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Utdelning per aktie

Periodens utdelning dividerat med antal utestående aktier vid utdelningstillfället.

Övrig information

Monivent AB med organisationsnummer 556956-5707 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Göteborg. Adressen till huvudkontoret är Regnbågsgatan 8B, 417 55 Göteborg.

Denna rapport, liksom ytterligare information, finns tillgänglig på Monivents hemsida, www.monivent.se.

Bolagets aktie är noterad på Spotlight Stock Market.

Aktiens ISIN-kod: SE0013512282.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION KONTAKTA:

Maria Lindqvist, VD
Telefon: +46 707 48 01 30
E-post: maria@monivent.se

Denna information är sådan information som Monivent AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 16 maj 2024 kl. 08:30

Monivent AB ("Monivent") utvecklar, tillverkar och säljer medicintekniska produkter i syfte att förbättra den akuta vården som ges till nyfödda barn som har behov av andningsstöd vid födseln. Ungefär tre till sex procent av alla nyfödda barn hamnar i denna kritiska situation och vårdpersonal saknar idag bra verktyg för att bestämma hur effektiv denna manuella ventilering är. Monivent har utvecklat utrustning som mäter luftflödet till barnet direkt i ansiktsmasken via en sensormodul som skickar data trådlöst till en extern monitor. Vårdgivaren får därigenom omedelbar återkoppling, vilket möjliggör nödvändiga justeringar för att säkerställa en effektiv men samtidigt skonsam behandling. Bolaget marknadsför även en produkt avsedd för simuleringsträning på utbildningsdockor som bygger på samma teknik som den kliniska produkten.